

Signers:

Name	Method	Date
MÄRTHA JOSEFSSON	BANKID	2021-03-17 12:17 GMT+1
Anneli Enquist	BANKID	2021-03-17 12:41 GMT+1
Elsa Stattin	BANKID	2021-03-17 16:14 GMT+1
Jan Anders Bäckström	BANKID	2021-03-17 18:17 GMT+1
Mats Karl Einar Ekström	BANKID	2021-03-17 16:51 GMT+1
LARS-GÖRAN ORREVALL	BANKID	2021-03-17 17:09 GMT+1



This document package contains:

- Front page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
3B76A69A73484E998E6AA010C62EDF15

SKANDIA FONDER AB

Org.nr. 556317-2310

Årsredovisning 2020

Skandia Fonder AB

Årsredovisning 2020



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:

3B76A69A73484E998E6AA010C62EDF15

SKANDIA FONDER AB

Org nr 556317-2310

ÅRSREDOVISNING

Styrelsen och verkställande direktören för Skandia Fonder AB får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2020-01-01 - 2020-12-31.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Skandia Fonder AB, org nr 556317-2310, är ett helägt dotterbolag till Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandia Liv), org nr 516406-0948, som har sitt säte i Stockholm.

Bolaget har bestämmande inflytande över Thule Fund S.A., SICAV-SIF vilket innebär att det klassificeras som ett dotterbolag till Bolaget.

Bolaget

Bolaget är ett fondbolag som har Finansinspektionens tillstånd att utöva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Bolaget har även tillstånd att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Bolaget har under året förvaltat följande fonder, varav en har absorberats genom fusion under året:

Aktiefonder

Skandia Tillväxtmarknadsfond
Skandia Norden
Skandia Europa Exponering
Skandia Sverige Exponering
Skandia Global Exponering
Skandia Nordamerika Exponering
Skandia Japan Exponering
Skandia Asien
Skandia Världen
Skandia Världen Sverige
Skandia Småbolag Sverige
Skandia Sverige Hållbar
Skandia TIME Global
Skandia USA
Skandia Idéer för Livet (matarfond som matar till Skandia Norden)
Skandia Världsnaturfonden (matarfond som matar till Skandia Sverige Hållbar)
Skandia Cancerfonden (matarfond som matar till Skandia Sverige Hållbar)

Räntefonder

Skandia Kapitalmarknadsfond
Skandia Korträntefond
Skandia Realräntefond

Blandfonder

Skandia SMART Balanserad
Skandia SMART Försiktig
Skandia SMART Offensiv (absorberad i Skandia Världen Sverige genom fusion i december 2020)

För Thule Fund S.A., SICAV-SIFs räkning förvaltar även Bolaget följande Alternativa Investeringsfonder (AIF):

Thule Credit Fund
Thule Real Estate Fund
Thule Buyout Fund I
Thule Buyout Fund II
Thule Buyout Fund III
Thule Buyout Fund IV
Thule Buyout Fund V
Thule Buyout Co-Investment Fund I



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
3B76A69A73484E998E6AA010C62EDF15

Resultat

2020 präglades av stora svängningar på världens aktiemarknader drivet av pandemin och politisk osäkerhet. Under det första kvartalet såg vi stora nedgångar på världens aktiemarknader då pandemin slog till och allt fler samhällen började stänga ner. Återhämtningen därefter har dock varit stark och avkastningen för året var positiv i nästan samtliga av våra fonder.

Skandia Fonders totala bruttoförmögenhet uppgick per den 31 december 2020 till 113 126 (107 319) MSEK. Det innebär en ökning med cirka 5 procent under året. Fondernas innehav genom egna fonder, där fond-i-fond innehaven i Skandia Sverige Hållbar och Skandia Norden står för innehaven, uppgick till 2 385 (1 725) MSEK, vilket ger en nettoförmögenhet på 110 741 (105 593) MSEK. Bolaget hade under året negativa nettokundkassaflöden om - 1 045 (299) MSEK vilket främst förklaras av utflöden inom Premiepensionssystemet vilket i sin tur berodde på fusion genom absorption av SMART Offensiv.

Eftersom det förvaltade kapitalet återhämtade sig starkt och under delar av året legat på rekordnivåer har även förvaltningsarvodena (omsättningen) ökat under 2020 jämfört med 2019 (cirka 3 procent ökning). Bolagets rörelsekostnader är även de till stor del kopplade till det förvaltade kapitalet och därmed har även rörelsekostnaderna ökat under året.

Resultatet efter finansiella poster uppgick till 41 998 (26 183) TSEK under 2020. Ökningen i resultatet under 2020 jämfört med 2019 beror dels på ökade förvaltningsarvoden netto men är även drivet av ett positivt finansresultat som främst avser uppvärdering av aktier i Thule.

Väsentliga händelser under året

- Den 16:e juni gjordes Skandia USA om till att bli en fond med hållbarhetsfokus.
- Den 9:e juli startades den nya fonden Skandia Världen Sverige.
- Den 1:a september gjordes Skandia Global Exponering, Skandia Nordamerika Exponering, Skandia Japan Exponering och Skandia Europa Exponering om till att bli fonder med hållbarhetsfokus.
- Den 30:e september 2020 genomfördes den första stängningen i Thule Buyout Fund V. Fonden är den åttonde alternativa investeringsfonden under Thule Fund S.A., SICAV-SIF paraplyet.
- Den 22:a december 2020 fusionerades Skandia SMART Offensiv genom absorption in i Skandia Världen Sverige.

Händelser efter balansdagen

- Den 1:a januari 2021 sänktes förvaltningsarvodet i Skandia SMART Försiktig från 0,90% till 0,75%.

Hållbarhet

Bolag över en viss storlek måste upprätta en hållbarhetsrapport. Lagen syftar till att göra information om hur företag arbetar med hållbarhetsfrågor mer transparent och jämförbar.

Hållbarhet är sedan många år en väl integrerad del i Skandias och Skandia Fonders strategi och verksamhet. Skandia arbetar kontinuerligt med att utveckla sina processer för hållbarhetsrapportering och de initiativ som genomförs på hållbarhetsområdet. Med hänvisning till 6 kap. ÅRL upprättas ingen hållbarhetsrapport specifikt för Skandia Fonder AB utan motsvarande krav på upplysningar ingår som del av Skandias års- och hållbarhetsrapport som moderbolaget Skandia Liv upprättar för hela Skandia.

Hållbarhetsrapporten är tillgänglig på <https://www.skandia.se/om-oss/hallbarhet/>.

Förväntad utveckling, väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Vår omvärld är i stor förändring, den pågående coronapandemin har slagit hårt och fått stora negativa effekter, inte bara i form av mänskligt lidande utan även på den globala och svenska ekonomin. Samtidigt har pandemin föranlett förändrade beteenden och arbetssätt. Fokus på områden som hälsa och miljö har också ökat. I dessa osäkra tider står sig Skandia Fonder starkt och ser positivt på den framtida utvecklingen.

Bolagets resultat är i huvudsak relaterat till den förvaltade fondförmögenhetens storlek. Marknadsvärdesförändringar har stor påverkan på fondförmögenheten och ska vanligtvis, vid ett starkt börsår, bidra positivt till resultatet.



FEM ÅR I SAMMANDRAG
TSEK

Resultaträkning	2020	2019	2018	2017	2016
Nettoomsättning	977 560	950 639	916 617	874 842	761 915
Rörelsens kostnader	-941 393	-926 812	-895 442	-851 172	-745 149
Rörelseresultat	36 167	23 827	21 175	23 670	16 766
Räntenetto	5 831	2 356	-783	-759	-539
Resultat före skatt	41 998	26 183	20 392	22 911	16 227
Bokslutsdispositioner	0	-20 000	-21 164	-23 614	-16 851
Skatt	-9 046	-1 430	6	24	-21
Årets resultat	32 952	4 753	-766	-679	-645

Balansräkning	2020	2019	2018	2017	2016
Anläggningstillgångar	9 449	3 356	1 067	2 275	863
Omsättningstillgångar	249 953	228 455	214 851	212 183	181 551

Summa tillgångar	259 402	231 811	215 918	214 458	182 414
Eget kapital	102 539	69 588	64 835	57 901	54 800
Långfristiga skulder	2 334	550	512	492	471
Kortfristiga skulder	154 529	161 673	150 571	156 065	127 143

Summa eget kapital, avsättningar och skulder	259 402	231 811	215 918	214 458	182 414
--	---------	---------	---------	---------	---------

Förvalt kapital brutto (MSEK)	113 126	107 319	89 020	91 367	80 589
-------------------------------	---------	---------	--------	--------	--------

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står:	SEK
Balanserade vinstmedel	57 587 447
Årets resultat	32 951 571
Fritt eget kapital	90 539 018

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:	SEK
Till aktieägaren utdelas	32 900 000
I ny räkning balanseras	57 639 018
Summa	90 539 018

Förslaget till utdelning motsvarar 329 kr per aktie.

Det är styrelsens bedömning att det, per dagen för yttrandet, med beaktande av den vinstutdelning som föreslås vid årsstämman 2021, föreligger full täckning för det bundna egna kapitalet. Föreslagen utdelning utgör ca 32 procent av bolagets eget kapital. Fritt eget kapital efter föreslagen utdelning uppgår till 57 639 018 kr.

Styrelsen bedömer att utdelning till aktieägarna med föreslaget belopp är försvarlig med hänsynstagande till de krav som verksamhetens art och omfattning samt risker ställer på storleken av eget kapital. Även med beaktande av den föreslagna utdelningen kan bolaget förväntas kunna fullgöra sina förpliktelser på såväl kort som lång sikt.

Av bolagets egna kapital per balansdagen den 31 december 2020 beror 8 486 TSEK att tillgångar och skulder har värderats till verkligt värde enligt 4 kap. 14 a § årsredovisningslagen.

Styrelsen konstaterar att den föreslagna vinstutdelningen är försvarlig med hänsyn till vad som anges i aktiebolagslagen 17 kap. 3 § andra och tredje styckena.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
3B76A69A73484E998E6AA010C62EDF15

INNEHÅLL RÄKENSKAPER

FINANSIELLA RAPPORTER

	Sida
Resultaträkning	5
Balansräkning	6
Kassaflödesanalys	7
Rapport över förändringar i eget kapital	8

NOTER

1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper	9
2. Rörelsens intäkter	11
3. Arvode och kostnadsersättning till revisorer	11
4. Personalkostnader	11
5. Upplupna kostnader	15
6. Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	15
7. Skatt på årets resultat	15
8. Uppskjuten skattefordran	16
9. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16
10. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16
11. Materiella anläggningstillgångar	16
12. Ställda säkerheter och eventalförpliktelser	17
13. Avsättning för pensioner	17
14. Aktier och andelar i dotterföretag	18
15. Uppskjuten skatteskuld	18
16. Förslag till vinstdisposition	18
17. Händelser efter balansdagen	19



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
3B76A69A73484E998E6AA010C62EDF15

RESULTATRÄKNING	(TSEK)		2020	2019
		Not		
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	2		977 560	950 639
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	3,5		-925 712	-910 946
Personalkostnader	4		-15 606	-15 791
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar			-75	-75
Rörelseresultat			36 167	23 827
Resultat från finansiella poster				
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	6		6 175	2 412
Övriga räntekostnader och liknande kostnader			-344	-56
Resultat efter finansiella poster			41 998	26 183
Bokslutsdispositioner, koncernbidrag	5		0	-20 000
Skatt på årets resultat	7		-9 046	-1 430
Årets resultat			32 952	4 753



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
3B76A69A73484E998E6AA010C62EDF15

BALANSRÄKNING	(TSEK)	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
	Not		
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	11	75	150
Finansiella anläggningstillgångar			
Aktier och andelar	14	8 763	2 603
Uppskjuten skattefordran	8	611	603
Summa anläggningstillgångar		9 449	3 356
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Aktuell skattefordran		2 065	13
Fordringar hos koncernföretag		140 007	122 604
Övriga fordringar		904	999
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9	106 977	104 839
Summa kortfristiga fordringar		249 953	228 455
Summa omsättningstillgångar		249 953	228 455
SUMMA TILLGÅNGAR		259 402	231 811
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Eget kapital			
Aktiekapital		10 000	10 000
Reservfond		2 000	2 000
		12 000	12 000
Balanserad vinst		57 587	52 835
Årets resultat		32 952	4 753
		90 539	57 588
Summa eget kapital		102 539	69 588
Långfristiga skulder			
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	12,13	575	550
Uppskjuten skatteskuld	15	1 759	0
Summa långfristiga skulder		2 334	550
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		22	525
Skuld till koncernföretag		67 149	85 968
Skatteskuld		1 415	1 662
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10	85 943	73 518
Summa kortfristiga skulder		154 529	161 673
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		259 402	231 811



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
3B76A69A73484E998E6AA010C62EDF15

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL (TKR)

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital	
	Aktie- kapital ¹⁾	Reserv- fond	Balanserade vinstmedel	Totalt
Ingående balans per 1 januari 2019	10 000	2 000	52 835	64 835
Erhållet aktieägartillskott	-	-	-	-
Årets resultat	-	-	4 753	4 753
Årets totalresultat	-	-	4 753	4 753
Utgående balans per 31 december 2019	10 000	2 000	57 588	69 588
Ingående balans per 1 januari 2020	10 000	2 000	57 588	69 588
Erhållet aktieägartillskott	-	-	-	-
Årets resultat	-	-	32 952	32 952
Årets totalresultat	-	-	32 952	32 952
Utgående balans per 31 december 2020	10 000	2 000	90 539	102 539

¹⁾ 100 000 aktier á nominellt 100 SEK.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
3B76A69A73484E998E6AA010C62EDF15

KASSAFLÖDESANALYS	(TSEK)	2020	2019
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		36 167	23 827
Erhållen ränta		6 175	2 412
- Ränteintäkt		25	23
- Övervärde förändring av placeringstillgångar		6 150	2 389
Erlagd ränta		-344	-56
Avskrivningar		75	75
Värdetförändring Thule fonder		-6 160	-2 322
		<u>35 913</u>	<u>23 936</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital			
		35 913	23 936
Förändringar i rörelsekapital			
Ökning(-) av rörelsefordringar		-3 865	-13 630
Ökning(+) av rörelseskulder		12 881	12 305
Skatt		-7 295	-1 472
Kassaflöde från löpande verksamheten		37 634	21 139
Investeringsverksamhet			
Förvärv av andelar i dotterföretag		0	-1
Förvärv av materiella tillgångar		-	-
Avyttring av materiella tillgångar		-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		0	-1
Finansieringsverksamhet			
Utbetalt koncernbidrag		-20 000	-21 164
Utbetald utdelning		-	-
Erhållet aktieägartillskott		-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-20 000	-21 164
Årets kassaflöde		17 634	-26
Likvida medel vid årets början¹⁾		120 566	120 592
Likvida medel vid årets slut ¹⁾		138 200	120 566

1) Disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
3B76A69A73484E998E6AA010C62EDF15

NOTER

(beloppen angivna i TSEK, om inte annat anges)

Not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

1. Allmän information
2. Grund för årsredovisningens upprättande
3. Dotterbolag
4. Värderingsprinciper mm
5. Materiella tillgångar
6. Utländsk valuta
7. Ersättning till anställda
8. Upplysningar om uppskattningar och bedömningar
9. Intäktsredovisning

1. Allmän information

Skandia Fonder AB, org nr 556317-2310, är ett helägt dotterbolag till Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandia Liv), org nr 516406-0948.

2. Grund för årsredovisningens upprättande

Årsredovisningen för räkenskapsåret 2020 är upprättad i enlighet med ÅRL (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Pensionsåtaganden som säkerställts genom företagsägda kapitalförsäkringar redovisas inte som skuld i balansräkningen, vilket förklaras av att värdet på dessa pensionsåtaganden motsvaras av försäkringskapitalet på kapitalförsäkringarna.

Kapitalförsäkringarna redovisas, i konsekvens med redovisningen av pensionsåtagandena som säkerställts genom kapitalförsäkringarna, inte som tillgång i balansräkningen.

Kapitalförsäkringarna är pantsatta till förmån för de pensionsberättigade och är därmed upptagna som ställda säkerheter. Värdet på de ställda säkerheterna motsvarar försäkringskapitalet på kapitalförsäkringarna. Vid inbetalning av kapitalförsäkringar redovisas premien som en pensionskostnad. Löneskatt har reserverats i balansräkningen på dessa pensionsåtaganden.

Redovisningen av företagsägda kapitalförsäkringar är ett avsteg från det allmänna rådet och förklaras av att kapitalvärdet på de företagsägda kapitalförsäkringarna uppgår till oväsentliga belopp.

Med hänvisning till 7 kap ÅRL 2 § upprättas ingen koncernredovisning i Skandia Fonder AB. Skandia Fonder AB ingår i den konsoliderade årsredovisningen som utges av Skandia Liv.

3. Dotterbolag

Den 17 januari 2014 etablerades ett nytt Luxemburgbaserat bolag, Thule Fund S.A., SICAV-SIF (Thule), ett företag för särskilt ändamål vars syfte är att tillhandahålla alternativa investeringsfonder (AIF fonder) för professionella investerare.

Skandia Fonder utövar bestämmande inflytande i Thule via så kallade founding shares.

Bolaget är en utländsk juridisk person med variabelt aktiekapital dvs. aktiekapitalet förändras med de investeringar och försäljningar som görs i bolaget genom emittering/inlösen av aktier. Skandia Fonder erhåller förvaltningsersättning på förvaldat fondvolym.

Förvaltningsersättningen redovisas som nettomsättning.

4. Värderingsprinciper mm

Intäkter utgörs av ersättningar för tjänster som har tillhandahållits. Intäkter redovisas i takt med intjänande varje månad när förvaltningsavgiften tas ut samt när beräkning kan ske på ett tillförlitligt sätt.

Externa kostnader utgörs i huvudsak av förvaltnings- och administrationsersättning samt provisionsersättning som är relaterad till förvaldat fondvolym. Andra externa kostnader under denna rubrik avser lokal- och kontorskostnader, konsultkostnader, marknadsföring och liknande kostnader.

Samtliga tillgångar har, förutom vad gäller innehav i form av så kallade participation share i buyout-fonder tillhandahållna av Thule, upptagits till det lägsta av anskaffningsvärde och verkligt värde om inget annat framgår. Innehavet i buyout-fonderna värderas till verkligt värde via resultaträkningen i enlighet med 4 kap. 14 b § ÅRL som medger värdering enligt IFRS för dotterföretag som omfattas av en koncernredovisning upprättad enligt IFRS (International Financial Reporting Standards). Enligt IFRS 9 Finansiella instrument ska ett finansiellt instrument klassificeras i olika kategorier vilka bestämmer hur instrumenten värderas och redovisas efter anskaffningstidpunkten. Klassificeringen bestäms utifrån affärsmodell och huruvida kassaflödena endast utgör betalning för kapitalbelopp och ränta. Innehavet i buyout-fonderna klassificeras i kategorin verkligt värde med värdeförändringen redovisad i resultaträkningen då innehavet förvaltas och utvärderas baserat på verkligt värde.

Skulder redovisas till nominellt värde.

Koncernbidrag redovisas som en bokslutsdisposition som en ökning eller en minskning av årets resultat.

5. Materiella tillgångar

Materiella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Avskrivningar redovisas i resultaträkningen linjärt över den förväntade nyttjandeperioden. Förväntad nyttjandeperiod är fem år och avser tjänstebil.

6. Utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas, när de tas in i redovisningen, till SEK enligt transaktionsdagens valutakurs.

Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till SEK med balansdagens valutakurser.



7. Ersättning till anställda

Tillämpning av Tryggandelagens bestämmelser är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt, varför förmånsbestämda planer redovisas enligt förenklingsreglerna i det allmänna rådet. Detta innebär att förmånsbestämda planer redovisas som avgiftsbestämda och kostnadsförs därmed löpande i resultaträkningen i takt med intjäning.

8. Upplysningar om uppskattningar och bedömningar

Bolaget har inga väsentliga poster som är förknippade med osäkerheter och bedömningar.

9. Intäktsredovisning

Intäkter redovisas i takt med intjänande varje månad när förvaltningsavgiften tas ut samt när beräkning kan ske på ett tillförlitligt sätt.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
3B76A69A73484E998E6AA010C62EDF15

Not 2. Rörelsens intäkter

Bolagets nettoomsättning utgörs av förvaltningsavgifter från förvaltade fonder varav 42 271 (36 072) TSEK avser Thule Fund S.A., SICAV-SIF.

Not 3. Arvode och kostnadsersättning till revisorer

Bolagsstämmevald revisor är KPMG AB.

Revisionsuppdrag och andra uppdrag fördelar sig enligt följande:	2020	2019
Revision - fondbolaget		
- Deloitte		
- KPMG	-139	-182
Revision - fonderna		
- Deloitte		-181
- KPMG	-320	-368
Summa	-459	-732

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föränleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Med revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag avses granskning av förvaltning eller ekonomisk information som följer av författning, bolagsordning, stadgar eller avtal som utmynnar i en rapport eller någon annan handling som är avsedd att utgöra bedömningsunderlag samt rådgivning eller annat biträde som föränleds av iakttagelser vid ett granskningsuppdrag. Revision avseende fonderna avser granskning av årsberättelser och bokslut och därmed förenliga arbetsuppgifter.

Not 4. Personalkostnader

	2020	2019
Löner och ersättningar	-9 337	-9 497
Sociala kostnader	-2 966	-3 036
Pensionskostnader	-2 854	-2 870
Övriga personalkostnader	-449	-388
Personalkostnader	-15 606	-15 791

Medelantalet anställda	2020				Totalt
	Kvinnor	%	Män	%	
	6	59%	4	41%	10

Medelantalet anställda	2019				Totalt
	Kvinnor	%	Män	%	
	6	60%	4	40%	10

Könsfördelning inom företagsledningen	2020				Totalt
	Kvinnor	%	Män	%	
Styrelse	2	50%	2	50%	4
VD & andra personer i företagets ledning	2	40%	3	60%	5

Könsfördelning inom företagsledningen	2019				Totalt
	Kvinnor	%	Män	%	
Styrelse	3	75%	1	25%	4
VD & andra personer i företagets ledning	2	40%	3	60%	5

2020	Grundlön	Resultat- andels- stiftelse		Övriga förmåner och ersättningar	Pensions- kostnad	Summa
		Skandianen ³⁾				
Verkställande direktör (1 person)	2 191	22		57	847	3 117
Andra ledande befattningshavare (4 personer)	3 615	89		77	934	4 715
Övriga anställda (5 personer) ¹⁾	3 069	111		66	1 073	4 319
Totalt²⁾	8 875	222		200	2 854	12 151

Samtliga ersättningar gäller från 2020-01-01 till 2020-12-31

¹⁾ I övriga anställda ingår 1 person som bolaget klassificerat som risktagare. Ur sekretesshänseende så visas denna person ej separat.

²⁾ Utöver detta tillkommer styrelsearvodet för externa styrelsemedlemmar. De uppgår till 240 (240) TSEK samt 80 (80) TSEK för utskottsarvodet.

Därutöver finns ordförande och ledamot som är anställda inom Skandiakoncernen. Dessa erhåller ej några arvoden.

³⁾ Skandianen är Skandias resultatandelsstiftelse. Under 2019 avsattes 272 TSEK av vilka 273 TSEK utbetalades till stiftelsen under 2020. Avseende 2020 har 222 TSEK reserverats.

2019	Grundlön	Resultat- andels- stiftelse		Övriga förmåner och ersättningar	Pensions- kostnad	Summa
		Skandianen				
Verkställande direktör (1 person)	2 128	30		57	824	3 039
Andra ledande befattningshavare (4 personer)	3 628	120		119	989	4 856
Övriga anställda (5 personer)	3 119	152		112	1 057	4 440
Totalt	8 875	302		288	2 870	12 335



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
3B76A69A73484E998E6AA010C62EDF15

Ersättningspolicy

Den ersättningspolicy som antagits av Skandia Fonders styrelse anger bland annat att ersättningarna till de anställda ska utformas med hänsyn till vikten av att verksamheten är kostnadseffektiv och konkurrenskraftig. Systemet för ersättningar ska uppmuntra till ett långsiktigt värdeskapande för Skandia Fonder med en väl avvägd riskhorisont. Ersättningar till anställda inom Skandia Fonder ska vara verksamhetsstyrda, individuella och differentierade samt baseras på:

- Medarbetarens prestation, erfarenhet och kompetens. Även engagemang, samarbetsförmåga samt utveckling av egen och andras kompetens ska beaktas.
- Marknaden, det vill säga vad andra företag betalar för liknande befattningar/arbetsuppgifter inom det som kan betraktas som medarbetarens potentiella arbetsmarknad.
- Befattningens ansvar och arbetsuppgifternas svårighetsgrad.

Ersättningspolicyen för Skandia Fonder ska ses över årligen så att den utvecklas i takt med förändringar i företagets miljö.

Riskanalys

Innan beslut fattas om ersättningssystem eller om ändringar av betydelse i systemet ska en analys ha gjorts av hur systemet påverkar de risker som Skandiakoncernen utsätts för och hur dessa risker hanteras. Riskanalysen ska minst göras årligen.

En sådan bedömning ska göras av Skandiakoncernens HR-funktion med lämpligt stöd från chefen för riskhantering. Bedömningen ska alltid innehålla en särskild analys av eventuella intressekonflikter och hur de bör hanteras.

Riskanalysen, som ligger till grund för Skandia Fonders ersättningspolicy, omfattar en beskrivning av struktur och innehåll i ersättningsprogram till Skandia Fonders anställda, hur Skandia Fonders ersättningspolicy ska tillämpas samt en analys av processen för identifiering av anställda som ingår i kretsen särskilt reglerad personal. Analysen innehåller också en beskrivning av Skandia Fonders system för riskstyrning och riskhantering.

Genomförd riskanalys, tillsammans med antagandet att riskhanterings- och kontrollsystemet efterlevs, visar sammanfattningsvis att Skandia Fonders ersättningspolicy och ersättningssystem stödjer en effektiv riskhantering inom företaget och inte uppmuntrar till ett ökat risktagande.

Följande delar av ersättningssystemet är viktiga komponenter som påverkat analysens resultat:

- Det finns ett ersättningsutskott i Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt, som är ett permanent styrelseutskott med uppgift att bereda frågor om förmåner till anställda inom Skandia och dess dotterbolag samt införandet av en särskilt utsedd ledamot för ersättningsfrågor i dotterbolagen. Härigenom får styrelsen anses kunna ta ett medvetet och aktivt beslut i ersättningsfrågor. Processen säkerställer också en transparens i ersättningsutformningen för verkställande direktören och dennes ledningsgrupp samt för dotterbolagen.
- All ersättning till Skandia Fonders medarbetare sker i form av fast ersättning med undantag av Skandianen.
- Tydliga processer för godkännande av lönejusteringar, den så kallade "farfarsprincipen", som innebär att godkännande måste ske av "chefens chef" eller av farfar utsedd roll inom HR.
- Val av anställda som ingår i kretsen Skandia Fonders särskilt reglerad personal bedöms ha skett i enlighet med gällande regelverk.

Berednings- och beslutsprocess

Skandia Fonder har utsett en särskild styrelseledamot, Lars-Göran Orrevall, med uppgift att bereda väsentliga frågor om ersättning till anställda i Skandia Fonder samt bereda styrelsens beslut om åtgärder för att följa upp tillämpningen av Skandia Fonders ersättningspolicy. Den särskilt utsedda ledamoten ska även bereda styrelsens beslut om ersättning till verkställande direktören, i förekommande fall, den vice verkställande direktören och andra i Skandia Fonders ledningsgrupp som är direkt ansvariga inför styrelsen eller den verkställande direktören.

Styrelsens beslut om ersättning till verkställande direktören ska godkännas av Livförsäkringsbolaget Skandias, ömsesidigt ersättningsutskott innan sådant beslut verkställs.

Beslut om ersättning till, i förekommande fall, anställda som har övergripande ansvar för någon av Skandia Fonders kontrollfunktioner (funktionerna för riskstyrning och riskkontroll, regelefterlevnad och internrevision eller motsvarande) ska fattas av styrelsen. Beslut om ersättning till övriga anställda i Skandia Fonder fattas i enlighet med den så kallade "farfarsprincipen" som innebär att godkännande måste ske av "chefens chef" eller av farfar utsedd roll inom HR.

Ersättningens komponenter

Ersättningen utgörs av en eller flera av följande komponenter:

- Månadslön, det vill säga fast lön som utgår månadsvis.
- Skandianen, som är en resultatandelsstiftelse. För alla Skandia Fonders anställda kan en årlig avsättning ske till Skandianen, baserat på Skandias finansiella resultat.
- Pensionsplanerna i Skandia Fonder utgörs främst av pensionsförmåner enligt kollektivavtalet inom försäkringsbranschen (FTP). Engångsutbetalningar t.ex. gratifikationer och tidsbegränsade lönetillägg
- Övriga förmåner, till exempel tjänstebil, privatvård, räntesubventioner och friskvårdsbidrag.
- Avgångsvederlag

Med undantag för Skandianen sker all ersättning till Skandia Fonders medarbetare i form av fast ersättning.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:

3B76A69A73484E998E6AA010C62EDF15

Lön och arvoden

Till styrelsens ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämans beslut. Till ledamöter som är anställda i Skandia utgår inga arvoden.

Skandianen

Skandianen är en resultatandelsstiftelse. För de anställda görs en årlig avsättning till Skandianen baserat på Skandias finansiella resultat på maximalt 125 procent av ett halvt prisbasbelopp. För 2020 kan avsättningen maximalt uppgå till 29 600 SEK per medarbetare. Ersättningen kan disponeras först det femte året efter intjänandeåret.

Tjänstepensioner

Verkställande direktören har pensionsförmåner enligt FTP planens avdelning 2 (tjänstepensionsplanen inom försäkringsbranschen). Planen är till sin huvuddel förmånsbestämd med en maximal förmån om 65 procent av den pensionsmedförande lönen.

Skandia Fonders verkställande direktör har valt så kallad alternativ FTP på lönedelar mellan 7,5 - 30 inkomstbasbelopp. Detta innebär att premier beräknade i detta intervall redovisas som avgiftsbestämd pension. Utöver FTP-planen avsätts en premie om 37% på fast lön ovan planens tak om 30 inkomstbasbelopp.

Pensionsålder är i enlighet med FTP-planen 65 år. Årets avgiftsbestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgår till 38 (38) procent för Bolagets verkställande direktör. Årets förmånsbestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgår till 0 (0) procent för Bolagets verkställande direktör.

Övriga ledande befattningshavare omfattas av avdelning 1 respektive avdelning 2 i FTP-planen och pensionsåldern är 65 år liksom övriga tjänstemän.

Pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande lön

	2020		2019	
	Avgift- bestämd	Förmåns- bestämd	Avgift- bestämd	Förmåns- bestämd
Verkställande direktör	38%	0%	38%	0%
Andra ledande befattningshavare	25%	1%	27%	1%

Uppsägningsvillkor och avgångsvederlag

Vid uppsägning från Skandia Fonders sida har verkställande direktören rätt till lön under uppsägningstiden, vilken är 6 månader. Vidare har verkställande direktören rätt till avgångsvederlag motsvarande 6 månadslöner.

Övriga ledande befattningshavare har uppsägningstid i enlighet med gällande kollektivavtal och har inte rätt till avgångsvederlag.

Avgångsvederlag

	2020			2019		
	Anställda i ledande position	Övriga anställda	Summa	Anställda i ledande position	Övriga anställda	Summa
Utfästa belopp avseende avgångsvederlag						
Avgångsvederlag	1 071	-	1 071	1044	-	1 044
Antal personer som omfattas av sådan utfästelse	1	-	1	1	-	1
Högsta enskilda utfästa belopp	1 071	-	1 071	1044	-	1 044



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
3B76A69A73484E998E6AA010C62EDF15

Lån

Skandia Fonder erbjuder anställda personalkrediter som har utfärdats av Skandiabanken AB (publ). Personalkrediter beviljas upp till maximalt 35 prisbasbelopp vilket motsvarar cirka 1,6 MSEK. Den anställda förmånsbeskattas fortlöpande med den av Skatteverket fastställda statslåneräntan den 30 november året före beskattningsåret plus en procentenhet, minus den avtalade räntan. Skandia Fonder betalar sociala avgifter på förmånsräntan.

För krediter som överstiger 35 prisbasbelopp tillämpas marknadsmässig prissättning. Sedvanlig kreditprövning görs för samtliga krediter.

Lån till personer i ledande ställning ¹⁾	2020	2019
Verkställande direktör	-	-
Andra ledande befattningshavare	7 139	7 119

¹⁾ Angivna lån har utfärdats av Skandiabanken AB (publ). Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från övriga lån på 0 (0) TSEK samt 1 (4) TSEK i krediter utan säkerhet, till ett beviljat belopp av 105 (140) TSEK. Lån till styrelseledamöter anställda i koncernen exkluderas här då deras lån inte är beroende av rollen som styrelseledamot.

Särskilt reglerad personal

Med utgångspunkt i ovan nämnda riskanalys har Skandia Fonder, identifierat de anställda som ingår i kretsen särskilt reglerad personal. Denna grupp omfattar anställda i följande kategorier:

- verkställande ledning
- anställda i ledande strategiska befattningar
- anställda med ansvar för kontrollfunktioner
- risktagare
- anställda vars totala ersättning uppgår till, eller överstiger, den totala ersättningen till någon i den verkställande ledningen.

Med risktagare avses en anställd som tillhör en personalkategori som i tjänsten kan utöva ett väsentligt inflytande över Skandia Fonders (eller en förvaltd värdepapperfonders eller alternativ investeringsfonds) riskprofil; normalt anställda som kan ingå avtal eller ta positioner för Skandia Fonders (eller för en förvaltd värdepappersfond eller investeringsfonds) räkning eller på annat sätt påverka Skandia Fonders (eller den förvaltda fondens) risk.

De anställda som identifierats som särskilt reglerad personal utvärderas löpande av Skandia Fonder och kan därmed komma att ändras från tid till annan.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
3B76A69A73484E998E6AA010C62EDF15

Not 5. Upplysningar om närstående

Upplysningar om närstående avser mellanhavanden och transaktioner med moderbolaget och andra koncernföretag.

Koncernmoderbolaget Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt tillhandahåller följande tjänster åt Skandia Fonder AB:

- 1) Stabstjänster som inkluderar bland annat Finance, HR, Juridik, Riskhantering, Marknadsföring och Compliance.
- 2) IT, verksamhet för drift, förvaltning och utveckling.

Den ersättning som utgått för ovan tjänster, 22 627 (22 459) TSEK, under 2020 har fördelats enligt självkostnadsprinciper utifrån faktiskt utnyttjande, baserat på nyttjandegrad enligt ABC-metodik. Ersättningen redovisas som övriga externa kostnader i resultaträkningen.

Koncernmoderbolaget tillhandahåller tjänstepensioner för de anställda inom Skandia. Dessa pensionsförmåner grundas på avtal på den svenska arbetsmarknaden och premier betalas av respektive bolag i koncernen. Totalt har fondbolaget erlagt 2 260 (2 286) TSEK.

Skandia Fonder AB har erlagt marknadsmässig distributionsersättning avseende fonder, 623 289 (602 651) TSEK, till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) och Skandiabanken AB (publ).

Bolaget har erlagt marknadsmässig ersättning till Skandia Investment Management Aktiebolag för förvaltning av vissa av Bolagets fonder. Total ersättning under 2020 var 53 664 (56 001) TSEK.

Förvaltningsarvode för fonderna under Thule Fund S.A., SICAV-SIF uppgår till 42 271 (36 072) TSEK.

Fondbolaget har en månatlig likvidavräkning av mellanhavanden. Netto har bolaget per den 31 december 2020 en skuld om totalt 5 839 (26 045) TSEK till Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt, Skandia Investment Management AB, Skandiabanken AB (publ) och Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ).

Fondbolaget har lämnat ett lån till Thule Fund S.A., SICAV-SIF om 1 500 (1 500) TSEK. Lånet löper med marknadsmässig ränta.

Not 6. Övriga ränteintäkter och liknande intäkter

	<u>2020-12-31</u>	<u>2019-12-31</u>
Ränteintäkt	25	23
Värdetförändring i Thule aktier (exkl. valutakursförändring)	6 150	2 389
Summa	6 175	2 412

Not 7. Skatt på årets resultat

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Följande komponenter ingår i skattekostnaden		
Aktuell skatt	-7 295	-1 472
Uppskjuten skatt ¹⁾	-1 751	42
Summa	-9 046	-1 430

Sambandet mellan skattekostnad och redovisat resultat före skatt

Redovisat resultat efter bokslutsdispositioner men före skatt	41 998	6 182
Skatt enligt gällande skattesats 21,4%	-8 987	-1 323
Skatteeffekt av intäkter som inte är skattepliktiga	-	-
Skatteeffekt av kostnader som inte är skattemässigt avdragsgilla	-59	-107
Skatteeffekt av förändring nettoskuld utanför balansräkning	0	0
Summa	-9 046	-1 430

¹⁾ Uppskjuten skatt hänförlig till:

Temporära skillnader pensioner	8	42
Orealiserad värdeförändring Thule	-1 759	0
Summa	-1 751	42



Not 8. Uppskjuten skattefordran

	<u>2020-12-31</u>	<u>2019-12-31</u>
Uppskjuten skatt redovisad via resultaträkningen hänförlig till:	-	-
Pensioner	611	603
Summa	611	603

Not 9. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	<u>2020-12-31</u>	<u>2019-12-31</u>
Förutbetalda hyreskostnader	-	-
Upplupna ränteintäkter	-	-
Upplupna förvaltningsarvoden	88 974	85 964
Upplupna intäkter, koncerninternt	17 016	17 778
Interimsfordringar övriga	987	1 097
Upplupen intäktsränta, koncerninternt	-	-
Summa	106 977	104 839

Not 10. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	<u>2020-12-31</u>	<u>2019-12-31</u>
Återbetalning förvaltningsarvoden och rabatter	23 142	17 502
Upplupna kostnader för förvaltning och administration	57 956	52 598
Övriga upplupna kostnader	4 845	3 418
	85 943	73 518

Not 11. Materiella anläggningstillgångar

	<u>2020-12-31</u>	<u>2019-12-31</u>
Ingående anskaffningsvärde, inventarier	376	376
Årets investeringar	-	-
Årets försäljningar	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärde, inventarier	376	376
Ingående avskrivningar, inventarier	-226	-151
Årets avskrivningar	-75	-75
Årets försäljningar	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar, inventarier	-301	-226
Utgående planenligt restvärde	75	150



Not 12. Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	<u>2020-12-31</u>	<u>2019-12-31</u>
Övriga ställda panter och därmed jämförliga säkerheter		
Kapitalförsäkringar ställda som säkerhet för pensionsåtaganden ¹⁾	2 368	2 268
Summa	2 368	2 268

¹⁾ I Skandia Fonder finns det pensionsåtaganden som inte tagits upp i balansräkningen uppgående till 2 368 (2 268) TSEK som täcks av värdet av företagsägda kapitalförsäkringar. Kapitalförsäkringarna är pantsatta till förmån för de pensionsberättigade. Löneskatt på pensionsåtagandena har reserverats i balansräkningen om 575 (550) TSEK.

Not 13. Avsättning för pensioner

Pensionsplanerna i Skandia Fonder utgörs främst av pensionsförmåner som framgår i kollektivavtalet gällande anställda inom försäkringsbranschen, den så kallade FTP-planen samt till viss del av tillkommande pensionsförmåner för högre befattningshavare.

FTP-planen är uppdelad i 2 avdelningar, Avdelning 1 respektive Avdelning 2 och omfattar i huvudsak ålderspension, sjukpension och familjepension. Avdelning 1 är avgiftsbestämd vilket innebär att premien är bestämd till en procentsats av pensionsmedförande lön. Avdelning 2 är förmånsbestämd vilket innebär att den anställda garanteras en viss pension vilken baseras på slutlön. För flertalet anställda styrs avdelningstillhörighet av ålder. Skandia Fonders pensionsplaner tryggs främst genom betalning av försäkringspremier till Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt.

För anställda i Avdelning 2 med pensionsmedförande lön överstigande 10 inkomstbasbelopp finns möjlighet att tillämpa annan pensionslösning avseende lönedelar mellan 7,5 och 30 inkomstbasbelopp, så kallad alternativ FTP. Alternativ FTP, liksom kompletterande ålderspension (FTPK) klassificeras som avgiftsbestämda pensionsplaner.

För högre befattningshavare med tillkommande förmåner utfästes förmånen som direktpension vilka säkerställs genom företagsägd kapitalförsäkring. Dessa åtaganden redovisas inte som skuld i balansräkningen. Detta förklaras av att värdet på dessa pensionsåtaganden motsvaras av försäkringskapitalet på kapitalförsäkringarna. Kapitalförsäkringarna redovisas, i konsekvens med redovisningen av pensionsåtagandena som säkerställt genom kapitalförsäkringarna, inte som tillgång i balansräkningen. Kapitalförsäkringarna är pantsatta till förmån för de pensionsberättigade och är därmed upptagna som ställda säkerheter. Värdet på de ställda säkerheterna motsvarar försäkringskapitalet på kapitalförsäkringarna. Vid inbetalning redovisas premien som en pensionskostnad och löneskatt reserveras löpande i balansräkningen.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
3B76A69A73484E998E6AA010C62EDF15

Not 14. Aktier och andelar i dotterföretag

Bolaget har bestämmande inflytande över Thule Fund S.A., SICAV-SIF genom s.k founding shares. Bolaget har även innehav i sk Participating shares i några av sub-fonderna under Thule paraplyet. Thule Fund S.A., SICAV-SIF med organisationsnr 183849 har sitt säte i Luxemburg. Det bokförda värdet på Bolagets aktier är totalt 8 763 (2 603) TSEK per 31 december 2020. Se även ytterligare beskrivning under not 1.

Klassificering verkligt och bokfört värde**Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultaträkningen i nivå 3**

2020-12-31	Aktier och andelar
Founding shares ¹⁾	
Ingående balans	277
Köp	-
Valutakursförändring	-
Värdeförändring	-
Utgående balans	277
Participating shares ²⁾	
Ingående balans	2 326
Köp	1
Valutakursförändring	9
Värdeförändring	6 150
Utgående balans	8 486
Summa	8 763

¹⁾ Founding shares uppgår till 31 andelar per 2020-12-31.

²⁾ Participating shares uppgår till 60 000 andelar per 2020-12-31.

Bestämning av verkligt värde genom publicerade prisnoteringar eller värderingstekniker

Ett finansiellt instrument som värderas till verkligt värde klassificeras i en värderingshierarki som speglar hur observerbara priser eller annan input är i de värderingstekniker som använts. I nivå 1 används noterade priser som är lättillgängliga och representerar verkliga och frekventa transaktioner. I nivå 2 används värderingsmodeller som bygger på observerbara marknadsnoteringar men också noterade priser men där marknaden bedöms vara mindre aktiv. I nivå 3 används i hög utsträckning värderingstekniker som bygger på parametrar som inte är observerbara på en marknad. Innehavet i de fem buyout-fonderna klassificeras till nivå 3 där värderingen till verkligt värde fastställs utifrån värdeutvecklingen i de underliggande tillgångarna och utifrån fastslagna principer, policies och riktlinjer. Främst används IPEV Guidelines (International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines) som publiceras av EVCA (European Private Equity and Venture Capital Association). Värdering görs kvartalsvis med eftersläpning.

Not 15. Uppskjuten skatteskuld

	2020-12-31	2019-12-31
Orealiserad värdeförändring Thule	-1 759	0
Summa	-1 759	0

Not 16. Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står:	SEK
Balanserade vinstmedel	57 587 447
Årets resultat	32 951 571
Fritt eget kapital	90 539 018
Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:	
	SEK
Till aktieägaren utdelas	32 900 000
I ny räkning balanseras	57 639 018
Summa	90 539 018



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
3B76A69A73484E998E6AA010C62EDF15

Not 17. Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
3B76A69A73484E998E6AA010C62EDF15

SKANDIA FONDER AB

Org nr 556317-2310

Stockholm den 2021

Lars-Göran Orrevall
Ordförande

Elsa Stattin
Styrelseledamot

Mats Ekström
Styrelseledamot

Märtha Josefsson
Styrelseledamot

Annelie Enquist
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2021

KPMG AB

Anders Bäckström
Auktoriserad revisor



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
3B76A69A73484E998E6AA010C62EDF15

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Skandia Fonder AB, org. nr 556317-2310

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Skandia Fonder AB för år 2020. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 1-20 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Skandia Fonder ABs finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Skandia Fonder AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att

fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.

- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.



Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Skandia Fonder AB för år 2020 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Skandia Fonder AB enligt god revisorsssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets

organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda

ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionsssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den 17 mars 2021

KPMG AB

Anders Bäckström
Auktoriserad revisor

